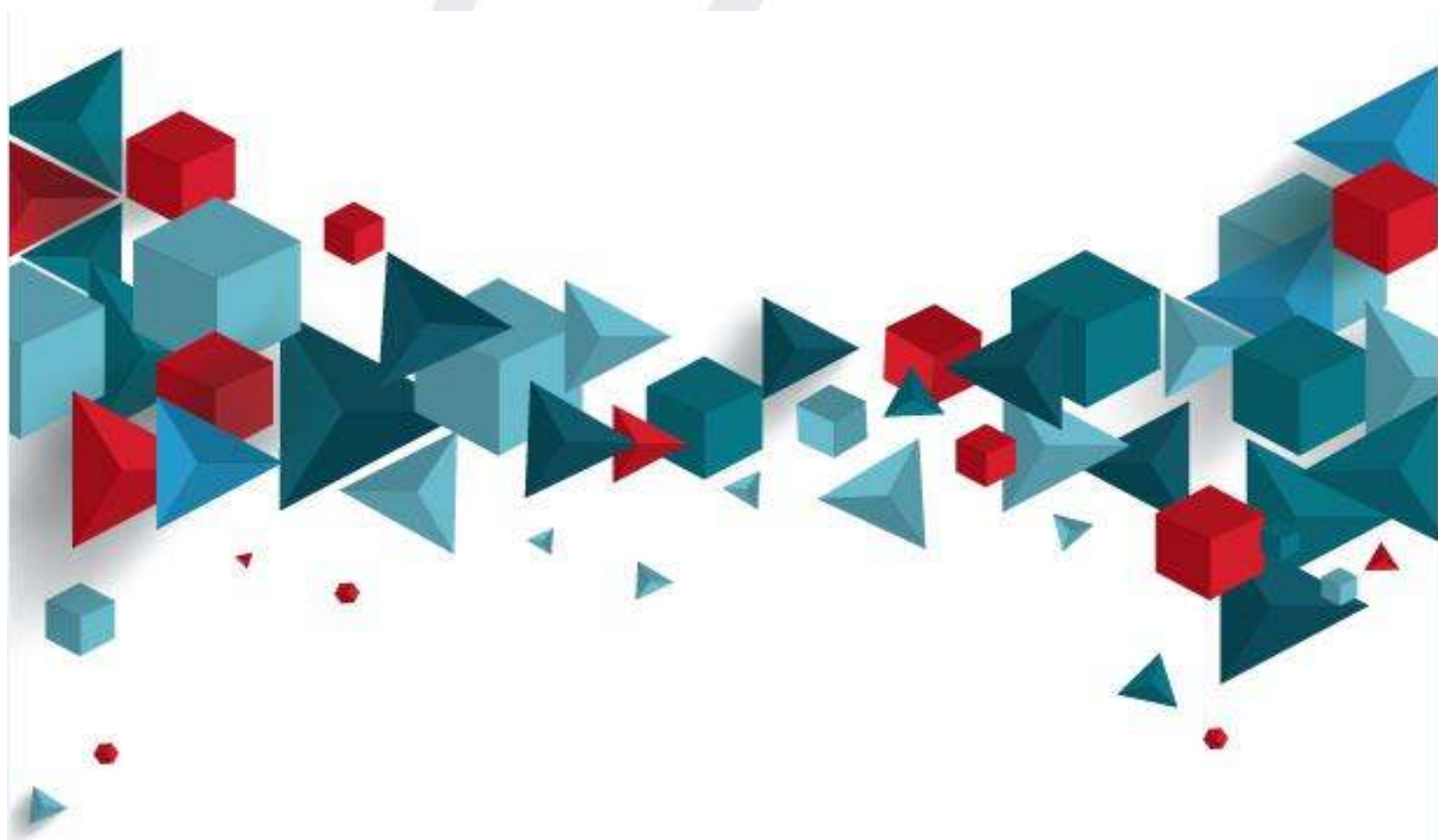


صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي

التقرير السنوي

2016



أ) معلومات صندوق الاستثمار:

➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي.

➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. إن أهداف الاستثمار في هذا الصندوق هو لتحقيق عوائد عن طريق الاستثمار بأدوات مالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة .

يعمل مدير الصندوق حسب مبادئه على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة بتوفير السيولة و المحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات و الضوابط التالية:

- 1- استثمار أصوله في عمليات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل عمليات المرابحة والمضاربة .
- 2- تقييم و شراء الصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من أصول الصندوق.
- 3- تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق الخليجية ، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي .
- 4- قد تكون استثمارات الصندوق بعملات مختلفة غير عملة الصندوق الريال السعودي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
- 5- يحق لمدير الصندوق استثمار حتى 10% في أصول صناديق مرابحة أخرى.
- 6- يحق للصندوق أن يسعى إلى التمويل ,شريطة أن لا يتجاوز المبلغ المقترض 10% من صافي قيمة أصول الصندوق ,باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة لها لتغطية الاسترداد.

➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق و بالتالي سيعكس إعادة الاستثمار إيجابيا على قيمة و سعر الوحدات.

ب) أداء الصندوق:

➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

| السنة | صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية) | صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة | | | عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية) | الأرباح الموزعة لكل وحدة | نسبة المصروفات |
|-------|--|---------------------------------|---------|---------------------|---|--------------------------|----------------|
| | | أعلى | أقل | نهاية السنة المالية | | | |
| 2014 | 1,139,435,851.00 | 14.3226 | 14.1985 | 14.3229 | 79,553,305 | لا ينطبق | 0.50% |
| 2015 | 1,378,450,162.00 | 14.4404 | 14.3229 | 14.44 | 95,454,924 | | 0.50% |
| 2016 | 1,193,339,829.00 | 14.7301 | 14.4408 | 14.73 | 80,999,005 | | 0.51% |

➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، وخمس سنوات ، منذ التأسيس.

| السنة | العائد الإجمالي |
|-------------|-----------------|
| سنة | 2.0220% |
| ثلاث سنوات | 3.7631% |
| خمس سنوات | 5.3909% |
| منذ التأسيس | 47.3280% |

➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية .

| السنة | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| العائد الإجمالي | 4.6664% | 5.0234% | 3.3621% | 1.4305% | 0.4735% | 0.4224% | 0.6638% | 0.8989% | 0.8761% | 0.8232% | 2.0220% |



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام .و إجمالي نسبة المصروفات.

| نوع الرسوم | المبلغ (ريال سعودي) |
|--|---------------------|
| أتعاب المحاسب القانوني | 36,750 |
| رسوم الجهات الرقابية | 7,500 |
| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة | 16,819 |
| رسوم الإدارة | 6,409,053 |
| رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول | 5,000 |
| رسوم التمويل | 0 |
| مصاريف التعامل | 0 |
| اجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق | 0.51% |

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

➤ التغييرات جوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق .

لا يوجد

➤ ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد



➤ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2017/2018.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

القرارات التي تم اتخاذها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.

ج) مدير الصندوق:

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد

➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

لقد شهد عام 2016 ارتفاع ملحوظ لأسعار الفائدة بفعل عدد من العوامل والمتغيرات الاقتصادية والسياسية. فقد كان للهبوط الحاد في أسعار النفط وتذبذبه القوى في بداية 2016 أثرا بالغا .

في الربع الثاني تحسنت اسعار النفط وواكب ذلك إعلان الرؤية السعودية 2030. مما ساهم في استمرارية ارتفاع أسعار الفائدة نظرا للعجز في الميزانية وانخفاض أسعار النفط. ازداد تعطش البنوك المحلية والخليجية للسيولة في 2016 نتيجة لشح السيولة وتأخر سداد الحكومة السعودية لمستحقات القطاع الخاص. كما ارتفعت اسعار الفائدة بشكل كبير مما ادى بدوره الى خروج السيولة من سوق الاسهم السعودية الى اسواق النقد.

بينما كانت السياسة العالمية تمر بمتغيرات كبيرة مع فوز المرشح الامريكي دونالد ترمب مما تسبب في ريكه في الاسواق العالمية خوفا من قراراته الغير متوقعة. وتزامن فوزه باجتماعات لأعضاء منظمة اوبك بقيادة المملكة العربية السعودية لمحاولة التوصل الى قرار تاريخي لخفض الإنتاج. وذلك من شأنه ان يؤكد على قوه ومثانه المنظمة وفي نفس الوقت يضمن بعض الاستقرار في اسعار النفط.

بعد محدثات طويله امتدت لأشهر قبل الوصول الى القرار الحاسم اتفق الاعضاء وايضا غير الاعضاء أخيرا على تخفيض حصصهم من الإنتاج. بعد قرار تخفيض الاعضاء لحصصهم بنسبة 1.2 مليون برميل يوميا وغير الاعضاء 600 مليون برميل قفزت اسعار النفط بشكل كبير.

➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

تنحصر استثمارات صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي بشكل عام في الودائع النقدية التي مثلت ما يقارب 75% من حجم استثمارات الصندوق على مدى عام 2016. تختلف مدة الاستثمار في الودائع ولكنها لا تتجاوز 12 شهراً، خلال عام 2016 قمنا بالاستثمار غالباً في المدد القصيرة ما بين 3 و 6 أشهر حيث أن أسعار الفائدة كانت في ازدياد مطرد.

لقد شهد عام 2016 ارتفاع حاد في أسعار الفائدة، حيث وصل سعر سايبور لمدة 3 أشهر الى 2.386% في تاريخ 17 أكتوبر 2016 و سجل أعلى مستوى خلال 8 سنوات. و يرجع سبب ارتفاع أسعار الفائدة لشح في السيولة لدى البنوك السعودية بسبب الاصدار المستمر من قبل الدولة للسندات المحلية لتغطية العجز الحاصل بسبب انخفاض أسعار النفط.

لقد حقق صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي أداء متميز خلال عام 2016 ، حيث حقق الصندوق 2.02% من بداية السنة مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي وصل ل 1.18% و 2.59% في نهاية شهر نوفمبر و هو أعلى أداء حققه الصندوق خلال السنة.

➤ تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تعيين السيد/ عبد الله سليمان العريني نائب لرئيس مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من أتعاب أعضاء المجلس لتصبح 16,819 ريال سعودي في السنة , كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.

➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

لم يستثمر الصندوق في صناديق استثمار أخرى.



➤ **العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .**

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

➤ **البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار .
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

(د) أمين الحفظ:

➤ **اسم وعنوان أمين الحفظ .**

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ **وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.**

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة إجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات



هـ) المحاسب القانوني:

1) اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس 8748600 (011).

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مقفلة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧ ، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)



بيان أمين الحفظ لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي

| البيان | |
|---|---|
| إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق | قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق |
| تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق | قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق |
| مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الافتراض | لم يعم مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار و صلاحيات الافتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار |

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.



الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧ م

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

| ٢٠١٥ م | ٢٠١٦ م | إيضاح | الموجودات |
|---------------|---------------|-------|---------------------------------------|
| ١١١,٢٤٥ | ٢٣٤,٤٤٨,٦٧٥ | | النقد وما في حكمه |
| ١,٣٧١,٤٨٨,٦٣١ | ٩٤٨,٥٥٦,٧١٨ | ٦ | استثمارات |
| ٨,٤٨٤,٢٩٥ | ١٠,٨٥٢,١٥٦ | ٧ | ذمم مدينة أخرى |
| ١,٣٨٠,٠٨٤,١٧١ | ١,١٩٣,٨٥٧,٥٤٩ | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٧٩٠,٠١١ | -- | | قروض |
| ٥٩٠,٦٨٤ | ٤٨٠,٩٧٠ | ١, ٩ | أتعاب إدارة الصندوق المستحقة |
| ٦٦,٩١٤ | ٣٦,٧٥٠ | | مصروفات مستحقة |
| ١٨٦,٤٠٠ | -- | | مطلوبات أخرى |
| ١,٦٣٤,٠٠٩ | ٥١٧,٧٢٠ | | إجمالي المطلوبات |
| ١,٣٧٨,٤٥٠,١٦٢ | ١,١٩٣,٣٣٩,٨٢٩ | | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات |
| ٩٥,٤٥٤,٩٢٤ | ٨٠,٩٩٩,٠٠٥ | | وحدات مصدرة (بالعدد) |
| ١٤,٤٤ | ١٤,٧٣ | | صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

| <u>٢٠١٥ م</u> | <u>٢٠١٦ م</u> | <u>إيضاح</u> | <u>الإيرادات</u> |
|-------------------|-------------------|--------------|--|
| ١٣,٣٩٥,٥٥٤ | ٢١,١٣٥,٠٤٢ | | الربح على الودائع المتوافقة مع الشريعة |
| ٩,٠٩٥,٢٦٨ | ١١,٣٨٢,٨٦٩ | | دخل من صكوك |
| (٩٧٧,١٠٧) | (٨٥٩,٤١٣) | | إطفاء علاوة صكوك |
| (٦٠,٢٩٩) | (٤٢,٧٧٠) | ١١ | خسارة المشتقات |
| <u>٢١,٤٥٣,٤١٦</u> | <u>٣١,٦١٥,٧٢٨</u> | | |
| (٨,١٢٩,٢٧٣) | (٦,٤٠٩,٠٥٣) | ٩ | <u>المصروفات</u> |
| (٦٦,٩١٤) | (٦٦,٠٦٩) | ١٠ | أتعاب إدارة الصندوق |
| (٨,١٩٦,١٨٧) | (٦,٤٧٥,١٢٢) | | مصروفات أخرى |
| <u>١٣,٢٥٧,٢٢٩</u> | <u>٢٥,١٤٠,٦٠٦</u> | | صافي الربح للسنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

| ٢٠١٥ م | ٢٠١٦ م | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
|-----------------|---------------|---|
| ١٣,٢٥٧,٢٢٩ | ٢٥,١٤٠,٦٠٦ | صافي الربح للسنة |
| | | تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية: |
| ٩٧٧,١٠٧ | ٨٥٩,٤١٣ | إطفاء الخصم |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| (١٩٥,٩٠٠,٠٠٠) | ٣٢٦,١٨٠,٠٠٠ | الودائع المتوافقة مع الشريعة |
| (١٦٣,٤٨٠,٣٦١) | ٩٥,٨٩٢,٤٩٩ | صكوك |
| (٢,٨٠٩,٢٠١) | (٢,٣٦٧,٨٦٠) | ذمم مدينة أخرى |
| ٩٥,٤٢٤ | (١٠٩,٧١٤) | أتعاب إدارة الصندوق المستحقة |
| ٩,١٧٨ | (٣٠,١٦٤) | مصرفات مستحقة |
| ٥٥,٢٩٩ | (١٨٦,٤٠٠) | مطلوبات أخرى |
| (٣٤٩,٧٤٩,٥٣٩) | ٤٤٥,٣٧٨,٣٨٠ | صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٧٩٠,٠١١ | (٧٩٠,٠١١) | تمويل مستلم من قروض |
| ١,٦٩٤,٣٨٦,٢٩٩ | ٦٧٠,٦٢٤,٩٠٤ | متحصلات من إصدار وحدات |
| (١,٤٦٨,٦٢٩,٢١٦) | (٨٨٠,٨٧٥,٨٤٣) | المدفوع مقابل استرداد وحدات |
| ٢٢٦,٥٤٧,٠٩٤ | (٢١١,٠٤٠,٩٥٠) | صافي النقد المستخدم في/ (الناتج من) الأنشطة التمويلية |
| (١٢٣,٢٠٢,٤٤٥) | ٢٣٤,٣٣٧,٤٣٠ | صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه |
| ١٢٣,٣١٣,٦٩٠ | ١١١,٢٤٥ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ١١١,٢٤٥ | ٢٣٤,٤٤٨,٦٧٥ | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

| <u>٢٠١٥م</u> | <u>٢٠١٦م</u> | |
|---|---|---|
| ١,١٣٩,٤٣٥,٨٥٠ | ١,٣٧٨,٤٥٠,١٦٢ | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة |
| ١٣,٢٥٧,٢٢٩ | ٢٥,١٤٠,٦٠٦ | صافي ربح للسنة |
| | | التغيرات من معاملات الوحدات |
| ١,٦٩٤,٣٨٦,٢٩٩ (١,٤٦٨,٦٢٩,٢١٦) ٢٢٥,٧٥٧,٠٨٣ | ٦٧٠,٦٢٤,٩٠٤ (٨٨٠,٨٧٥,٨٤٣) (٢١٠,٢٥٠,٩٣٩) | متحصلات من إصدار وحدات المدفوع مقابل استرداد وحدات صافي التغير من معاملات الوحدات |
| <u>١,٣٧٨,٤٥٠,١٦٢</u> | <u>١,١٩٣,٣٣٩,٨٢٩</u> | صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة |
| | | <u>معاملات الوحدات</u> |
| <u>٢٠١٥م</u> (بالعدد) | <u>٢٠١٦م</u> | |
| ٧٩,٥٥٣,٣٠٥ | ٩٥,٤٥٤,٩٢٤ | الوحدات في بداية السنة |
| ١١٧,٩٢٦,٨٦٧ (١٠٢,٠٢٥,٢٤٨) ١٥,٩٠١,٦١٩ | ٤٥,٩٨٦,١٧٦ (٦٠,٤٤٢,٠٩٥) (١٤,٤٥٥,٩١٩) | وحدات مصدرة وحدات مستردة صافي التغير في الوحدات |
| <u>٩٥,٤٥٤,٩٢٤</u> | <u>(٨٠,٩٩٩,٠٠٥)</u> | الوحدات في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي بناءً على إتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق نشاطه في ١ سبتمبر ١٩٩٩م.

صندوق البدر صندوق متوافق مع الشريعة الإسلامية ويهدف إلى المحافظة على رأس المال والسيولة. يستثمر الصندوق في أدوات السوق المالية وصكوك متوافقة مع الشريعة الإسلامية. الصندوق هو صندوق تراكمي للدخل، ولكن يعاد استثمار صافي الدخل في الصندوق ولا يتم توزيعه كإرباح على الوحدات.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦م).

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

٣. اشتراك/استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات في تمام الساعة ١٢ ظهراً من كل يوم عمل. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق في كل يوم عمل (كل "يوم تعامل"). كما يتم تحديد صافي موجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض الاشتراك/استرداد الوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة الدفترية لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل.

٤. أسس الإعداد

٤-١ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٤. أسس الإعداد (يتبع)
٢-٤ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في سنة مراجعة الافتراضات و على أساس متوقع.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتناول السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

١-٥ الاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف الاستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو القابلة للتحديد التي قد تكون مدرجة أو غير مدرجة في سوق نشط كـ "استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة". يتم الاعتراف بأي خسائر أو أرباح في قائمة الدخل عند إلغاء الاستثمار أو انخفاض قيمته.

٢-٥ ودائع متوافقة مع الشريعة

يتم قياس الودائع المتوافقة مع الشريعة بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي خسائر انخفاض في القيمة.

٣-٥ الأدوات المالية المشتقة

يقوم الصندوق بإبرام عقود مقايضة عملات أجنبية إسلامية (وعد) لتغطية التدفقات النقدية المرتبطة بالموجودات التي تتم بالعملة الأجنبية. يتم إطفاء الفرق بين معدلات الصرف التي تم بها شراء هذه الموجودات والمعدلات المتفق عليها على مدى فترة عقد وعد.

٤-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم إعادة قياس الموجودات المالية فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الانخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت، بالمبلغ الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥.٥ تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بدخل الودائع والصكوك المتوافقة مع الشريعة الإسلامية المقننة بالتكلفة المطفأة على أساس الاستحقاق في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٦.٥ أتعاب إدارة الصندوق ومصروفات أخرى

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق. يتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

٧.٥ النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك.

٨.٥ اشتراك الوحدات واستردادها

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٩.٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

١٠.٥ ترجمة العملات الأجنبية

تتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية للصندوق على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها لتعكس ما يعادلها بالعملة الوظيفية للصندوق بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.

١١.٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

٦. استثمارات

| ٢٠١٥م | ٢٠١٦م | |
|----------------------|--------------------|-----|
| ١,٠٠٠,٣٠٠,٠٠٠ | ٦٧٤,١٢٠,٠٠٠ | ١-٦ |
| ٢٧٩,٨٣٩,٤٣٩ | ١٨٣,٣٠٢,٦٧٥ | ٢-٦ |
| <u>١,٢٨٠,١٣٩,٤٣٩</u> | <u>٨٥٧,٤٢٢,٦٧٥</u> | |

محفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
ودائع متوافقة مع الشريعة
صكوك مقننة بالتكلفة المطفأة

| ٢٠١٥م | ٢٠١٦م | |
|----------------------|--------------------|-----|
| ٩١,٣٤٩,١٩٢ | ٩١,١٣٤,٠٤٣ | ٣-٦ |
| <u>١,٣٧١,٤٨٨,٦٣١</u> | <u>٩٤٨,٥٥٦,٧١٨</u> | |

متاحة للبيع

صكوك

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٦. استثمارات (يتبع)

٦-١ ودائع متوافقة مع الشريعة

فيما يلي مكونات الودائع المتوافقة مع الشريعة وفقاً لتاريخ الاستحقاق كما في نهاية كل سنة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م | | |
|-------------------------|----------------------|------------------|
| التكلفة | نسبة القيمة % | الاستحقاق |
| (ريال سعودي) | | |
| ١٣٩,٥٠٠,٠٠٠ | %٢٠,٦٩ | أقل من شهر |
| ٢٥٤,٦٢٠,٠٠٠ | %٣٧,٧٧ | ٣-١ أشهر |
| ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | %٤١,٥٤ | ٦-٣ أشهر |
| <u>٦٧٤,١٢٠,٠٠٠</u> | <u>%١٠٠</u> | |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م | | |
|-------------------------|----------------------|------------------|
| التكلفة | نسبة القيمة % | الاستحقاق |
| (ريال سعودي) | | |
| ١٧٨,٩٠٠,٠٠٠ | %١٧,٨٩ | أقل من شهر |
| ٢٦٨,١٠٠,٠٠٠ | %٢٦,٨٠ | ٣-١ أشهر |
| ٢٧٦,٣٠٠,٠٠٠ | %٢٧,٦٢ | ٦-٣ أشهر |
| ٢٦٢,٠٠٠,٠٠٠ | %٢٦,١٩ | ٩-٦ أشهر |
| ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | %١,٥٠ | ١٢-٩ أشهر |
| <u>١,٠٠٠,٣٠٠,٠٠٠</u> | <u>%١٠٠</u> | |

٦-٢ صكوك مغطاة بالتكلفة المطفأة

| ٢٠١٥ م | ٢٠١٦ م | |
|--------------------|--------------------|-----------------------|
| ٢٨٢,٣٧٤,٢١٢ | ١٨٤,١٩٩,٦٠٠ | القيمة الاساسية |
| (٢,٥٣٤,٧٧٣) | (٨٩٦,٩٢٥) | علاوة مطفأة |
| <u>٢٧٩,٨٣٩,٤٣٩</u> | <u>١٨٣,٣٠٢,٦٧٥</u> | صكوك بالتكلفة المطفأة |

تحمل الصكوك عمولة ثابتة أو متغيرة زائد هامش ربح. مكونات الصكوك حسب تاريخ الاستحقاق كما في نهاية السنة كما يلي:

| القيمة الدفترية | | |
|------------------------|--------------------|------------------|
| ٢٠١٥ م | ٢٠١٦ م | الاستحقاق |
| ٩٦,٠٤٩,٨٢٣ | -- | أقل من سنة |
| -- | ٩٠,٨٣٦,٥٤٢ | ٣-٢ سنوات |
| ٩١,١٧٥,٢٥٤ | ٩٢,٤٦٦,١٣٣ | ٤-٣ سنوات |
| ٩٢,٦١٤,٣٦٢ | -- | ٥-٤ سنوات |
| <u>٢٧٩,٨٣٩,٤٣٩</u> | <u>١٨٣,٣٠٢,٦٧٥</u> | |

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٦. استثمارات (يتم)

٦-٣ صكوك متاحة للبيع

| ٢٠١٥م | ٢٠١٦م | القيمة الأساسية |
|------------|------------|-----------------|
| ٩١,٧٥٩,١٤٤ | ٩١,٧٥٩,١٤٣ | العلاوة |
| (٤٠٩,٩٥٢) | (٦٢٥,١٠٠) | صكوك |
| ٩١,٣٤٩,١٩٢ | ٩١,١٣٤,٠٤٣ | |

يتكون الاستثمار المتاحة للبيع من الصكوك التي تحمل معدل عمولة متغير زائد هامش ربح. لا توجد أسواق نشطة متاحة للصكوك وفي حال عدم غياب المؤشرات السوقية يتم إعتبار التكلفة هي القياس الأمثل للقيمة العادلة للصكوك. تقارب القيمة العادلة للصكوك أعلاه قيمتها الاسمية، وعليه لم يتم تكوين مخصص مقابل هذه الاستثمارات. فيما يلي مكونات والاستحقاقات المتبقية للصكوك كما في نهاية السنة:

| القيمة الدفترية | ٢٠١٥م | ٢٠١٦م | الاستحقاق |
|-----------------|------------|------------|------------|
| | | | أقل من سنة |
| | ١٣,٨٤٠,٠٢٩ | ١٣,٨١٠,٤٩١ | ٢-١ سنة |
| | ٧٧,٥٠٩,١٦٣ | ٧٧,٣٢٣,٥٥٢ | ٢-٣ سنوات |
| | ٩١,٣٤٩,١٩٢ | ٩١,١٣٤,٠٤٣ | |

٧. الذمم المدينة الأخرى

يمثل هذا البند الفائدة المستحقة على ودائع سوق المال والصكوك بمبلغ ٨,٦٤٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٦,٤٣٧ مليون ريال سعودي) ومبلغ ٢,٢٠٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٢,٠٤٧ مليون ريال سعودي) على التوالي.

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة.

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مجلس إدارة الصندوق.

| اسم الطرف ذو العلاقة | طبيعة المعاملة | قيمة المعاملة خلال السنة | الرصيد الختامي |
|------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| ٢٠١٥م | ٢٠١٦م | ٢٠١٥م | ٢٠١٦م |
| شركة السعودي الفرنسي كابيتال | أتعاب إدارة الصندوق | ٦,٤٠٩,٠٥٧ | ٨,١٢٩,٢٧٣ |
| | قروض | -- | ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| | عمولات ودائع المرابحة | ١٧,٦١٣ | -- |
| البنك السعودي الفرنسي | عقود وعد | (٤٢,٧٧٠) | (٦٠,٢٩٩) |
| مجلس الإدارة | المكافآت السنوية | ١٦,٨١٩ | ١٩,٤١٤ |
| | | ١٩,٤١٤ | -- |
| | | -- | ١٨٦,٤٠٠ |
| | | -- | ٧٩٠,٠١١ |
| | | -- | ٥٩٠,٦٨٤ |

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يُتبع)

وفقاً للأحكام والشروط يجب ألا يتجاوز مبلغ القرض القائم في أي وقت ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، باستثناء القروض من مدير الصندوق أو شركاته الشقيقة لتغطية الاسترداد. لم يتم الصندوق بسحب أي مبالغ خلال ٢٠١٦م وفقاً لهذه الاتفاقية. ولا توجد أي قروض قائمة كما في نهاية السنة.

بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي في نهاية السنة ٢٣٤,٤٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٠,١١ مليون ريال سعودي).

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الوحدات المكتتاة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: ٣٤١,٤٦٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٤٦,٦٠٨ وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الوحدات المكتتاة من قبل أليانز السعودي الفرنسي: ١٥,٠١٦,٧٢٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ١٤,٣١٩,٦٦٥ وحدة).

تضمنت الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م المكتتاة من قبل صندوق السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجية ٢,٠١٨,٤٢٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٦,٩٢٦,٧٤٣ وحدة).

٩. أتعاب إدارة الصندوق ومصرفات أخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحسب بمعدل سنوي يبلغ ٠,٥٪ (٢٠١٥م: ٠,٥٪) من صافي قيمة الموجودات. وتستحق هذه الأتعاب يومياً وتُدفع على أساس شهري. كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصرفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة.

١٠. مصرفوات أخرى

| | ٢٠١٦م | ٢٠١٥م |
|--------------------------|---------------|---------------|
| أتعاب مهنية | ٤٩,٢٥٠ | ٤٧,٥٠٠ |
| أتعاب مجلس إدارة الصندوق | ١٦,٨١٩ | ١٩,٤١٤ |
| | <u>٦٦,٠٦٩</u> | <u>٦٦,٩١٤</u> |

١١. التعهدات

التعهدات المشتقة اتفاقية عقود صرف أجنبي آجلة (وعد). فيما يلي تحليل الأدوات المالية المشتقة والقيم المطفأة المرتبطة بها والقيم الاسمية المصنفة بفترة الاستحقاق كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م | التكلفة المطفأة | القيمة الاسمية | أقل من سنة | ٣-١ سنوات |
|---------------------------|-----------------|----------------|------------|-----------|
| عقود الصرف الأجنبي الآجلة | -- | -- | -- | -- |
| الإجمالي | -- | -- | -- | -- |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م | ١٨٦,٤٠٠ | ٥٤,٨٩٢,٥٠٠ | ٥٤,٨٩٢,٥٠٠ | -- |
| عقود الصرف الأجنبي الآجلة | ١٨٦,٤٠٠ | ٥٤,٨٩٢,٥٠٠ | ٥٤,٨٩٢,٥٠٠ | -- |
| الإجمالي | | | | |

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٢. سياسات إدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات أخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات عليها على ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يحتفظ الصندوق بالاستثمارات في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة واستثمارات متاحة للبيع أي صكوك وودائع متوافقة مع الشريعة. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية في المستقبل أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تحمل المطلوبات عمولة.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات على موجوداته التي تحمل عمولة بما فيها الصكوك المصنفة كصكوك مقتناة بالتكلفة المطفأة وكصكوك متاحة للبيع والودائع المتوافقة مع الشريعة. وللمحد من هذه المخاطر يقوم مدير الصندوق بمراقبة التغيرات في أسعار العملات بصورة منتظمة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة والودائع المتوافقة مع الشريعة والذمم المدينة الأخرى. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد ومراقبة التعرض ووضع حدود للاستثمارات الفردية. لم يحدد مدير الصندوق أي تركيز جوهري لمخاطر الائتمان ناتجة من الاستثمارات. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة من اضطراب السوق أو انخفاض المعدلات الائتمانية والتي قد ينتج عنها عدم جاهزية بعض مصادر التمويل. مخاطر السيولة الناتجة عن احتساب المطلوبات تعتبر ضئيلة.

تتص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات في كل يوم تعامل. وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد الوحدات. تعتبر الودائع البنكية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أن استثمارات الصندوق يمكن قياسها بسهولة وبطريقة موثوقة فيها نظراً لأن الودائع المتوافقة مع الشريعة يمكن تسيلها بسهولة في فترة قصيرة. إلا أن مدير الصندوق قام بوضع متطلبات محددة للسيولة بشكل دوري للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات الصندوق عند استحقاقها.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، من المحتمل أن يستخدم الصندوق تسهيلات السحب على المكشوف الممنوح بواسطة مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لم يرقم الصندوق خلال السنة بأي معاملات بعملة أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي. لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة للعملات نظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كاييتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٣. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات والذمم المدينة الأخرى وتتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١٤. طلبات الاشتراك والاسترداد

كما في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م استلم الصندوق طلبات اشتراك واسترداد بمبلغ ٧٠٧,٥٢٠ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٤٧,٢٣٨,٠٠٠ ريال سعودي) و٥,٠٧٥,٥٨١٨ وحدة بمبلغ ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٥م: لا شيء) على التوالي بعد الوقت النهائي. وعليه قام الصندوق بإصدار واسترداد وحدات بعد نهاية السنة.

١٥. آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن تاريخ آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م). وافق آخر تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).